

H A R D E X
SPÓŁKA AKCYJNA
W KROŚNIE ODRZAŃSKIM

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA 2011

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**AKTYWA**

	30-06-2011 r.	31-12-2010 r.
A. Aktywa trwałe		
I. Wartości niematerialne	957 765,29	659 292,24
II. Rzeczowe aktywa trwałe	40 612 706,13	42 496 250,82
1. Środki trwałe	39 872 631,03	42 416 250,82
a) grunty, prawo wieczystego użytkowania	4 157,33	4,157,33
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 508 169,15	8 891 305,15
c) urządzenia techniczne i maszyny	30 499 092,08	32 539 761,03
d) środki transportu	839 626,68	955 516,68
e) inne środki trwałe	21 585,79	25 510,63
2. Środki trwałe w budowie	740 075,10	80 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	264,09	812,67
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	264,09	812,67
IV. Nieruchomości inwestycyjne	0,00	0,00
V. Inwestycje w jednostkach zależnych	0,00	0,00
VI. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00	0,00
VII. Pozostałe aktywa finansowe	0,00	0,00
VIII. Pozostałe aktywa	0,00	0,00
Aktywa trwałe razem	41 570 735,51	43 156 355,73
B. Aktywa obrotowe		
I. Zapasy	15 472 803,83	13 027 366,53
1. Materiały	11 345 556,87	10 874 205,71
2. Półprodukty i produkty w toku	899 849,37	755 823,97
3. Produkty gotowe	3 227 397,59	1 397 336,85
II. Należności krótkoterminowe	13 733 341,40	11 151 783,66
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek:	13 733 341,40	11 151 783,66
a) z tytułu dostaw i usług	11 503 932,09	9 880 917,39
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowot. oraz innych świadczeń	2 077 874,83	1 118 603,15
c) inne	151 534,48	152 263,12
III. Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	107 201,00	73 128,00
IV. Pozostałe aktywa finansowe	22 366,19	3 111 072,62
1. W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
2. W pozostałych jednostkach	22 366,19	3 111 072,62
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	22 366,19	3 111 072,62
V. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 470 944,69	7 030 532,91
VI. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	366 779,32	50 927,31
Aktywa obrotowe razem	38 173 436,43	34 444 811,03
C. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0,00	0,00
Aktywa razem	79 744 171,94	77 601 166,76

KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA

	30-06-2011 r.	31-12-2010 r.
A. Kapitał własny		
I. Kapitał podstawowy	2 747 045,73	2 747 045,73
II. Kapitał zapasowy	32 320 622,49	32 245 748,74
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	808 000,00	808 000,00
V. Zyski zatrzymane	27 958 448,76	27 958 448,76
VI. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-208 600,96	74 873,75
Razem kapitał własny	63 625 516,02	63 834 116,98
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		
I. Rezerwy na zobowiązania	3 736 080,29	3 880 475,35
1. Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	2 819 824,00	3 171 869,00
2. Rezerwa na świadc. emeryt. i podobne	916 256,29	708 606,35
- długoterminowa	225 180,92	225 180,92
- krótkoterminowa	691 075,37	483 425,43
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 180 869,04	7 612 112,38
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tyt. dostaw i usług	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	10 180 869,04	7 612 112,38
a) pożyczki i kredyty	0,00	0,00
b) z tyt. dostaw i usług	8 449 109,61	5 596 658,42
c) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	84 942,91
d) z tyt. podatków, ceł, ubezpiec. społ.	859 907,62	1 127 531,54
e) z tyt. bieżącego podatku dochodowego	0,00	0,00
f) z tyt. wynagrodzeń	809 365,20	730 646,47
g) inne	62 486,61	72 333,04
h) zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	2 201 706,59	2 274 462,05
a) długoterminowe	2 056 195,67	2 128 951,13
b) krótkoterminowe	145 510,92	145 510,92
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	16 118 655,92	13 767 049,78
Kapitał własny i zobowiązania razem	79 744 171,94	77 601 166,76

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [UKŁAD KALKULACYJNY]

	<u>Za okres</u> <u>od 01.01.2011 r.</u> <u>do 30.06.2011 r.</u>	<u>Za okres</u> <u>od 01.01.2010 r.</u> <u>do 30.06.2010 r.</u>
Działalność kontynuowana		
A. Przychody ze sprzedaży	55 130 965,42	50 789 383,78
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 000 229,59	50 352 033,12
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130 735,83	437 350,66
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-48 585 350,19	-44 399 808,46
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-48 500 438,50	-44 086 056,56
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-84 911,69	-313 751,90
C. Zysk (strata) brutto na sprzedaży	6 545 615,23	6 389 575,32
D. Koszty sprzedaży	-4 655 275,55	-3 652 783,62
E. Koszty ogólnego zarządu	-2 412 017,36	-3 152 830,23
F. Zysk (strata) ze sprzedaży	-521 677,68	-416 038,53
G. Pozostałe przychody operacyjne	103 089,87	485 598,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	226 400,66
II. Dotacje	72 755,46	64 927,08
III. Inne przychody operacyjne	30 334,41	194 270,38
H. Pozostałe koszty operacyjne	-36 617,75	-275 393,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-81 552,10
III. Inne koszty operacyjne	-36 617,75	-193 841,82
I. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-455 205,56	-205 834,33
J. Przychody finansowe	288 546,21	406 857,27
K. Koszty finansowe	-71 794,61	-147 635,85
L. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-238 453,96	53 387,09
M. Podatek dochodowy	-29 853,00	29 671,00
N. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-208 600,96	23 716,09
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Inne całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-208 600,96	23 716,09
Zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	-0,18	0,02
- rozwodniony	-0,18	0,02

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW [UKŁAD PORÓWNAWCZY]

	<u>Za okres</u> <u>od 01.01.2011 r.</u> <u>do 30.06.2011 r.</u>	<u>Za okres</u> <u>od 01.01.2010 r.</u> <u>do 30.06.2010 r.</u>
Działalność kontynuowana		
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	57 105 051,72	51 606 396,22
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	55 000 229,59	50 352 033,12
II. Zmiana stanu produktów	1 974 086,30	817 012,44
III. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	130 735,83	437 350,66
B. Koszty działalności operacyjnej	-57 626 729,40	-52 022 434,75
I. Amortyzacja	-2 795 269,21	-2 801 123,98
II. Zużycie surowców i materiałów	-40 958 284,04	-32 629 609,65
III. Usługi obce	-4 122 101,77	-6 090 922,54
IV. Podatki i opłaty	-846 398,82	-1 614 874,12
V. Wynagrodzenia	-6 867 688,43	-6 551 975,10
VI. Ubezpieczenia społ. i inne świadczenia	-1 624 109,12	-1 767 674,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	-327 966,32	-252 502,66
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-84 911,69	-313 751,90
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	-521 677,68	-416 038,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	103 089,87	485 598,12
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	226 400,66
II. Dotacje	72 755,46	64 927,08
III. Inne przychody operacyjne	30 334,41	194 270,38
E. Pozostałe koszty operacyjne	-36 617,75	-275 393,92
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-81 552,10
III. Inne koszty operacyjne	-36 617,75	-193 841,82
F. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-455 205,56	-205 834,33
G. Przychody finansowe	288 546,21	406 857,27
H. Koszty finansowe	-71 794,61	-147 635,85
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-238 453,96	53 387,09
J. Podatek dochodowy	-29 853,00	29 671,00
K. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-208 600,96	23 716,09
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0,00	0,00
Inne całkowite dochody	0,00	0,00
Całkowite dochody ogółem	-208 600,96	23 716,09
Zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą:		
- podstawowy	-0,18	0,02
- rozwodniony	-0,18	0,02

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<u>za okres</u> <u>od 01.01.2011r.</u> <u>do 30.06.2011r.</u>	<u>za okres</u> <u>od 01.01.2010r.</u> <u>do 30.06.2010r.</u>
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	63 834 116,98	64 949 096,23
Zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	63 834 116,98	64 949 096,23
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	2 747 045,73	2 747 045,73
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia akcji	0,00	0,00
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	2 747 045,73	2 747 045,73
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	32 245 748,74	32 178 774,56
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	74 873,75	66 974,18
a) zwiększenie (z tytułu)	74 873,75	66 974,18
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	74 873,75	66 974,18
- emisja akcji (agio)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
- przekazania środków na fundusz dywidendowy	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	32 320 622,49	32 245 748,74
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie	0,00	0,00
b) zmniejszenie	0,00	0,00
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	808 000,00	808 000,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	808 000,00	808 000,00
5. Zyski zatrzymane na początek okresu	28 033 322,51	29 215 275,94
5.1. Zmiany zysków zatrzymanych	-74 873,75	-1 256 827,18
a) zwiększenie	0,00	0,00
- wynik finansowy z roku ubiegłego	0,00	0,00
b) zmniejszenie	74 873,75	1 256 827,18
- podział wyniku finansowego - dywidenda	0,00	1 139 853,00
- podział wyniku finansowego - kapitał zapasowy	74 873,75	66 974,18
- podział wyniku finansowego - inne	0,00	50 000,00
5.2. Zyski zatrzymane na koniec okresu	27 958 448,76	27 958 448,76
6. Zysk (strata) netto za rok obrotowy	-208 600,96	23 716,09
a) zysk netto	0,00	23 716,09
b) strata netto	-208 600,96	0,00
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	63 625 516,02	63 782 959,32

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH [METODA POŚREDNIA]

	za okres od 01.01.2011r. do 30.06.2011r.	za okres od 01.01.2010r. do 30.06.2010r.
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-238 453,96	53 387,09
II. Korekty o pozycje:	26 580,47	3 279 022,86
Amortyzacja	2 795 269,21	2 866 542,70
Zysk (strata) z tyt. różnic kursowych	-19 357,62	10 089,87
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-16 653,59	-213 232,97
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-147 399,88	-349 679,57
Zmiana stanu rezerw	207 649,94	1 175 816,89
Zmiana stanu zapasów	-2 445 437,30	-1 485 299,78
Zmiana stanu należności	-2 584 455,54	-3 328 316,20
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	2 625 572,72	5 248 800,84
Zmiana rozliczeń międzyokresowych	-388 607,47	-645 698,92
Inne korekty	0,00	0,00
III. Gotówka z działalności operacyjnej	-211 873,49	3 332 409,95
IV. Podatek dochodowy zapłacony/zwrot nadpłaty	-356 076,00	-53 434,00
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-567 949,49	3 278 975,95
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	3 236 645,86	1 511 796,55
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych	3 257,38	209 096,24
Zbycie inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	3 233 388,48	302 124,82
a) W jednostkach powiązanych	0,00	61 643,84
b) W pozostałych jednostkach	3 233 388,48	240 480,98
- zbycie aktywów finansowych	3 233 388,48	0,00
- odsetki	0,00	74 471,20
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	166 009,78
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	1 000 575,49
II. Wydatki	1 267 013,64	3 870 757,85
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 267 013,64	740 715,85
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	130 000,00
a) W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) W pozostałych jednostkach	0,00	130 000,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	130 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	3 000 042,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 969 632,22	-2 358 961,30
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	0,00	1 139 853,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	1 139 853,00
Spląty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Odsetki	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,00	-1 139 853,00
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 401 682,73	-219 838,35
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 440 411,78	-218 219,25
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	36 348,26	781,56
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 011 629,68	2 824 168,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 413 312,41	2 604 329,89

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO:**1. Informacje ogólne**

Prezentowane sprawozdanie jest jednostkowym skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym HARDEX Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia 2011 r. do 30 czerwca 2011 r.

Nazwa:	Hardex Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna (notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie)
Siedziba:	ul. Gubińska 6366-600 Krosno Odrzańskie
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność Spółki jest zaklasyfikowana wg Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jako produkcja arkuszy fornirowych i płyt wykonanych na bazie drewna (16.21.Z). Spółka jest producentem płyt pilśniowych twardych w technologii mokriformowanej
Organ prowadzący rejestr:	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS:0000017849 prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze VIII Wydział Gospodarczy.
NIP	926-000-13-37
Numer statystyczny REGON:	970517930

Skład organów Jednostki według stanu na dzień 30.06.2011 r.:Zarząd:

- Waldemar Motyka – Prezes Zarządu
- Agnieszka Maciejewska – Członek Zarządu
- Sebastian Ciechanowicz – Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki w roku 2011:

- Rezygnacja Prezesa Zarządu p. Ireneusza Kaczmarka z dniem 26 kwietnia 2011 r. i powierzenie funkcji Prezesa Zarządu p. Waldemarowi Motyce z dniem 27 kwietnia 2011 r.
- Powołanie z dniem 21 czerwca 2011 r. p. Waldemara Motyki jako Prezesa Zarządu oraz p. Sebastiana Ciechanowicza jako Członka Zarządu

Rada Nadzorcza:

- Krzysztof Nowiński - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Roman Marian Trębacz - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Kinga Śluzek – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Rafał Abratański - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Derlatka - Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Sędzikowski - Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Powołanie z dniem 25.05.2011 r. Prezesa Rady Nadzorczej Hardex S.A. p. Krzysztofa Nowińskiego oraz Członka Rady Nadzorczej p. Krzysztofa Sędzikowskiego. Jednocześnie odwołano z funkcji członków Rady Nadzorczej Hardex S.A. p. Dariusza Zycha i p. Andrzeja Beśkiewicza.

2. Oświadczenie o zgodności sprawozdania z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)

Podstawa sporządzenia

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zostało z zachowaniem zasady istotności, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (UE) oraz zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Niniejsze Śródroczne Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze Sprawozdaniem Finansowym HARDEX S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku.

Skrócone Śródroczne Sprawozdanie Finansowe składa się ze Sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów (wersja porównawcza i kalkulacyjna), sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz wybranych not objaśniających.

3. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 30 czerwca 2011 roku.

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2011r. do 30 czerwca 2011r. nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

4. Podstawowe zasady księgowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

Dane porównawcze obejmują sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010r. oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym i sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 r.

Zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Półrocznego Sprawozdania Finansowego są w większości spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Sprawozdaniu Finansowym HARDEX S.A. sporządzonym wg MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2010 r. (patrz nota III Sprawozdania Finansowego HARDEX S.A. sporządzonego według MSSF za rok zakończony 31.12.2010 r.) Jednakże w niniejszym sprawozdaniu wprowadzono następujące zmiany:

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej:

1. Otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów, wykazywane do tej pory w poz. „grunty, prawo wieczystego użytkowania” oraz „rozliczenia międzyokresowe” postanowiono traktować jako leasing operacyjny. W związku z powyższym skorygowano w/w pozycje bilansowe.
2. Kapitał z aktualizacji wyceny środków trwałych dokonanej przy przejściu na MSSF postanowiono prezentować jako zyski zatrzymane.
3. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego postanowiono prezentować w szyku zwartym (per saldo).
4. Podatek VAT do rozliczenia w przyszłym okresie postanowiono przenieść z poz. „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe” do poz. „należności z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń”.

5. Pozostałe rezerwy dotyczące usług, które zostały wyświadczone na rzecz Spółki, a do których do dnia bilansowego nie otrzymano faktur postanowiono prezentować jako „krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług”
6. Zobowiązania z tyt. zakupów inwestycyjnych, prezentowane do tej pory w poz. „zobowiązania krótkoterminowe inne” postanowiono prezentować jako „krótkoterminowe zobowiązania z tyt. dostaw i usług”
7. W ramach Krajowego Systemu Uprawnień do Emisji na lata 2008 – 2012. Spółce przyznano prawa do emisji CO₂ w wysokości 51.054 rocznie. W 2008 r. Spółka sprzedała 6.000 praw EUA oraz zamieniła 12.763 praw EUA na CER, które pozwalają na rozliczenie rocznej emisji CO₂ w wysokości 10% rocznego przydziału przez okres 2,5 lat. W 2009r. Spółka sprzedała kolejne 23.262 prawa EUA. W 2010r. Spółka sprzedała kolejne 9.052 prawa EUA oraz zamieniła 12.000 praw EUA na CER. Z przydziału na 2008 – 2012 w roku 2008 wykorzystano 45.666 praw do emisji CO₂, w roku 2009 wykorzystano 34.391 praw do emisji CO₂, w roku 2010 wykorzystano 43 785 praw do emisji CO₂. Na dzień 30 czerwca 2011r. Spółka posiadała 83667 praw EUA i 9447 praw CER. Spółka posiada wystarczającą liczbę praw do emisji i nie zachodzi potrzeba tworzenia rezerwy na pokrycie ewentualnego ich niedoboru.
Prawa te ewidencjonowane były w aktywach jako "wartości niematerialne" i w pasywach jako "inne rozliczenia międzyokresowe". W bilansie ujawniane były w skompensowanej wartości. Postanowiono usunąć w/w prawa z ewidencji.

W sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

1. W związku z potraktowaniem nieodpłatnie otrzymanego prawa wieczystego gruntu jako leasing operacyjny, w okresach porównawczych pomniejszono amortyzację naliczoną od w/w prawa oraz proporcjonalnie pozostałe przychody operacyjne.
2. Ewidencja i rozliczenie kosztów prowadzone są w zespole 4 i MPK w korespondencji z kontem 490.

Uwzględnienie standardów, zmian w standardach rachunkowości oraz interpretacji obowiązujących na dzień 1 stycznia 2011 r.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje (przyjęte lub będące w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską) są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2011 roku:

- MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – klasyfikacja praw poboru - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – uproszczenie wymogów dot. ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Nowe interpretacje KIMSF 19 – rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi - obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” – przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania – obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.
- Ulepszenia w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej – zbiór zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, zmiany mają zastosowanie w większości przypadków dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku i później.

Spółka dokonała oceny skutków zastosowania tych interpretacji i zmian. Według wstępnej oceny zastosowanie w/w zmian nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy oraz interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską.

- Zmiany do MSSF 7 “Instrumenty finansowe – ujawnienia” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 27 “Jednostkowe sprawozdania finansowe” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 28 “Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- MSSF 11 „Wspólne przedsięwzięcia” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- MSSF 13 „Wycena w wartości godziwej” ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejszy standard nie został zaakceptowany przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Niniejsze zmiany nie zostały zaakceptowane przez Unię Europejską.

Przy sporządzaniu niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie zastosowano żadnego z opublikowanych, ale nieobowiązujących standardów i interpretacji standardów. Zarząd analizuje obecnie konsekwencje oraz wpływ zastosowania powyższych nowych standardów na sprawozdania finansowe.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności w odniesieniu do śródrocznej działalności Spółki

Działalność Spółki nie wykazuje istotnych sezonowych lub cyklicznych trendów.

6. Przychody i wyniki segmentów

Hardex S.A. prowadzi działalność w jednym segmencie branżowym – płyt pilśniowych. Podział na segmenty geograficzne oparty jest na miejscu siedziby Spółki będącym równocześnie miejscem produkcji i sprzedaży płyt pilśniowych. Ponieważ Hardex jest jednozakładową spółką, nie ma oddziałów ani przedstawicielstw zagranicznych, podlega wyłącznie prawu polskiemu w związku z czym wyodrębniony został jeden segment geograficzny Polska. Oznacza to, iż dane finansowe charakteryzujące całą Spółkę opisują równocześnie wyodrębniony segment zarówno w układzie geograficznym jak i branżowym.

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy za okres śródroczny został rozliczony w czasie i określony na podstawie oszacowanej efektywnej średniorocznej stawki podatkowej wg stawki na poziomie 19%.

8. Dywidendy wypłacone

W okresie śródrocznym akcjonariuszom nie została wypłacona dywidenda.

9. Leasing operacyjny

Od 30 lipca 2009 r. Spółka korzysta ze środka trwałego na podstawie umowy leasingowej z dnia 21 lipca 2009 r. Przedmiotem leasingu jest samochód ciężarowy Toyota Avensis o wartości netto 83.196,72 zł. Opłata wstępna w wysokości 20.799,18 zł netto uiszczona została 24 lipca 2009 r., kolejne opłaty leasingowe w wysokości 3.294,59 zł netto uiszczane są za każdy rozpoczęty miesiąc trwania umowy (do 31 lipca 2011 roku). Zabezpieczeniem spłaty należności związanych z umową leasingową jest weksel własny in blanco wystawiony przez Spółkę.

Ponadto Spółka traktuje przyznane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów jako leasing operacyjny. Powierzchnia gruntów oddanych Spółce w wieczyste użytkowanie wynosi razem 398.178 m², są to grunty położone w większości w Krośnie Odrzańskim (395282 m²) oraz w Raduszczu Starym (1.005m²) i Nowym Zagórzu (1.891 m²). Oszacowana przez Spółkę wartość w/w prawa na dzień 30 czerwca 2011r. wynosi 3.799.157,47 zł.

10. Kapitał wyemitowany

Kapitał wyemitowany na dzień 30 czerwca 2011 roku wynosi 2.747.045,73 zł. Nie wystąpiły żadne zmiany w wyemitowanym kapitale Spółki zarówno w bieżącym jak i poprzednim okresie sprawozdawczym.

11. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Według stanu na 30 czerwca 2011 r. Spółka posiada zobowiązania warunkowe.

Na zlecenie Spółki w lutym 2011r. PKO Bank Polski S.A. wystawił gwarancję bankową jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 3.150 tys. zł. (ważność w/w gwarancji – do 15 sierpnia 2011r.)

Na zlecenie Spółki w czerwcu 2011r. Bank Handlowy w Warszawie S.A. wystawił gwarancję bankową jako zabezpieczenie płatności z tytułu dostaw surowca drzewnego na łączną kwotę 2.780 tys. zł. (ważność w/w gwarancji – do 15 lutego 2012r.) Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych na rzecz jednostek powiązanych.

12. Informacje o podmiotach powiązanych

Hardex S.A. jest jednozakoładową jednostką, nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Znaczącymi inwestorami Hardex S.A. są:

- BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa posiadający 359.000 akcji, które stanowią 31,5% udziału w kapitale zakładowym Spółki,
- Skarb Państwa, posiadający 260.938 akcji, które stanowią 22,9% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie nie wystąpiły pomiędzy Spółką, a BBI Capital NFI S.A. transakcje, które pojedynczo lub łącznie są istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

13. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki, nie ujęte w sprawozdaniu finansowym.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Waldemar Motyka	Prezes Zarządu	
Agnieszka Maciejewska	Członek Zarządu	
Sebastian Ciechanowicz	Członek Zarządu	
Justyna Radko	Główny Księgowy	